

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**(БАНК РОССИИ)**  
**У К А З А Н И Е**

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

№ \_\_\_\_\_

г. Москва

**О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов, а также о требованиях к порядку предоставления информации, связанной с совершением сделок с такими ценными бумагами и заключением договоров, являющихся такими производными финансовыми инструментами**

Настоящее Указание на основании пункта 5 статьи 3, пункта 13 статьи 44 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2001, № 33, ст. 3424; 2002, № 52, ст. 5141; 2004, № 31, ст. 3225; 2005, № 25, ст. 2426; 2006, № 1, ст. 5; № 17, ст. 1780; № 31, ст. 3437; 2007, № 1, ст. 45; № 22, ст. 2563; № 41, ст. 4845; № 50, ст. 6247, 6249; 2009, № 16, ст. 2154, № 48, ст. 5731; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; № 41, ст. 5193; 2011, № 7, ст. 905; № 23, ст. 3262; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040; № 50, ст. 7357; 2012, № 53, ст. 7607; 2013, № 26, ст. 3207; № 30, ст. 4084; № 51, ст. 6699; 2014, № 30, ст. 4219; 2015, № 1, ст. 13; № 14, ст. 2022; № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4348, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 50, ст. 81; № 27, ст. 4225; 2017, № 25, ст. 3592; № 27, ст. 3925; № 30, ст. 4444; № 48, ст. 7052; 2018, № 1, ст. 65, ст. 70) (далее – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг») определяет ценные бумаги и производные финансовые инструменты, предназначенные для лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в соответствии с пунктом 2 статьи 51<sup>2</sup> Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (далее – квалифицированные инвесторы в силу федерального закона) или признанных

квалифицированными инвесторами в соответствии с пунктами 4, 5 статьи 51<sup>2</sup> Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Указанием Банка России от 29 апреля 2015 года № 3629-У «О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами» (зарегистрировано в Минюсте России 28.05.2015 № 37415) (далее – лица, признанные квалифицированными инвесторами), а также устанавливает требования к порядку предоставления информации, связанной с совершением сделок с такими ценными бумагами и заключением договоров, являющихся такими производными финансовыми инструментами.

1. Сделки с облигациями, выпущенными иностранными эмитентами с целью предоставления субординированных займов кредитной организации, и иными облигациями, исполнение обязательств по которым зависит от условий договора российского или иностранного эмитента о предоставлении субординированного займа кредитной организации, а также облигациями субординированных облигационных займов кредитных организаций, предусмотренных статьей 25<sup>1</sup> Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР, 1990, № 27, ст. 357; Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 6, ст. 492; 1998, № 31, ст. 3829; 1999, № 28, ст. 3459, ст. 3469; 2001, № 26, ст. 2586; № 33, ст. 3424; 2002, № 12, ст. 1093; 2003, № 27, ст. 2700; № 50, ст. 4855; № 52, ст. 5033, ст. 5037; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3233; 2005, № 1, ст. 18, ст. 45; № 30, ст. 3117; 2006, № 6, ст. 636; № 19, ст. 2061; № 31, ст. 3439; № 52, ст. 5497; 2007, № 1, ст. 9; № 22, ст. 2563; № 31, ст. 4011; № 41, ст. 4845; № 45, ст. 5425; № 50, ст. 6238; 2008, № 10, ст. 895; 2009, № 1, ст. 23; № 9, ст. 1043; № 18, ст. 2153; № 23, ст. 2776; № 30, ст. 3739; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6428; 2010, № 8, ст. 775; № 27, ст. 3432; № 30, ст. 4012; № 31, ст. 4193; № 47, ст. 6028; 2011, № 7, ст. 905; № 27, ст. 3873, ст. 3880; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6730; № 49, ст. 7069; № 50, ст. 7351; 2012, № 27, ст. 3588; № 31, ст. 4333; № 50, ст. 6954; № 53, ст. 7605, ст. 7607; 2013, № 11, ст. 1076; № 19, ст. 2317, ст. 2329; № 26, ст. 3207; № 27, ст. 3438, ст. 3477; № 30, ст. 4084; № 40, ст. 5036; № 49, ст.

6336; № 51, ст. 6683, ст. 6699; 2014, № 6, ст. 563; № 19, ст. 2311; № 26, ст. 3379, ст. 3395; № 30, ст. 4219; № 40, ст. 5317, ст. 5320; № 45, ст. 6144, ст. 6154; № 49, ст. 6912; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 37; № 17, ст. 2473; № 27, ст. 3947, ст. 3950; № 29, ст. 4355, ст. 4357, ст. 4385; № 51, ст. 7243; 2016, № 1, ст. 23; № 15, ст. 2050; № 26, ст. 3860; № 27, ст. 4294, ст. 4295; 2017, № 14, ст. 2000; № 18, ст. 2661, ст. 2669; № 25, ст. 3596; № 30, ст. 4456; № 31, ст. 4754, ст. 4830; 2018, № 1, ст. 66) (далее – субординированные облигации), а также договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, базовым (базисным) активом которых являются такие субординированные облигации либо наступление обстоятельства, свидетельствующего о неисполнении или ненадлежащем исполнении одной или несколькими кредитными организациями своих обязанностей по договорам субординированного займа, кредита либо депозита (далее – договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами), могут совершаться (заключаться) исключительно квалифицированными инвесторами в силу федерального закона и (или) лицами, признанными квалифицированными инвесторами (далее при совместном упоминании – квалифицированные инвесторы), или от имени и (или) за счет квалифицированных инвесторов.

2. До момента совершения сделки по приобретению либо отчуждению субординированных облигаций, брокер, действующий по поручению лица, приобретающего такие облигации, предоставляет квалифицированному инвестору, не являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг и приобретающему указанные субординированные облигации (от имени и (или) за счет которого приобретаются указанные субординированные облигации), информацию, указанную в приложении к настоящему Указанию.

3. До момента заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, квалифицированный инвестор в силу федерального закона, включая брокера и управляющего, действующих от своего имени и (или) по поручению лица, заключающего указанный договор, предоставляет квалифицированному инвестору, не являющемуся профессиональным

участником рынка ценных бумаг и заключающему указанный договор, являющийся производным финансовым инструментом (от имени и (или) за счет которого заключается указанный договор, являющийся производным финансовым инструментом), информацию, указанную в приложении к настоящему Указанию, а также спецификацию такого договора, являющегося производным финансовым инструментом (при ее наличии).

Спецификация договора, являющегося производным финансовым инструментом, а также информация, указанная в приложении к настоящему Указанию, не предоставляется в случае заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, на организованных торгах.

4. Информация, указанная в приложении к настоящему Указанию, и (или) спецификация договора, являющегося производным финансовым инструментом, (далее – документы) предоставляются квалифицированному инвестору одним из следующих способов:

- 4.1. в письменной форме путем вручения документов квалифицированному инвестору (датой предоставления документов является дата вручения документов квалифицированному инвестору);
  - 4.2. в письменной форме посредством отправления документов квалифицированному инвестору почтовой связью по адресу, указанному таким квалифицированным инвестором (датой предоставления документов является дата вручения соответствующего почтового отправления адресату);
  - 4.3. в электронной форме посредством телеграфного, текстового, голосового и иного сообщения, передаваемого квалифицированному инвестору по сетям электросвязи, в том числе подвижной радиотелефонной связи, по адресу, указанному таким квалифицированным инвестором (датой предоставления документов является дата получения квалифицированным инвестором соответствующего сообщения).
5. В случае совершения квалифицированным инвестором (от имени и

(или) за счет квалифицированного инвестора) в течение периода менее шести месяцев нескольких сделок с субординированными облигациями одного эмитента информация, указанная в приложении к настоящему Указанию, при условии, что такая информация не изменилась, по решению лиц, указанных в пунктах 2 и 3 настоящего Указания, повторно квалифицированному инвестору не предоставляются.

6. Положения настоящего Указания не применяются в случае совершения сделок с субординированными облигациями, выпущенными до вступления в силу настоящего Указания.

7. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

Председатель  
Центрального банка  
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

к Указанию Банка России  
от \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_  
«О ценных бумагах и производных  
финансовых инструментах,  
предназначенных для  
квалифицированных инвесторов, а  
также о требованиях к порядку  
предоставления информации,  
связанной с совершением сделок с  
такими ценными бумагами и  
заключением договоров,  
являющихся такими производными  
финансовыми инструментами»

**Информация об облигациях, выпущенных российскими или иностранными эмитентами с целью предоставления субординированных займов кредитной организации, а также облигациях субординированных облигационных займов кредитных организаций, подлежащая предоставлению квалифицированному инвестору**

№ п/п	Вид информации	Описание содержания предоставляемой информации
1.	Информация об эмитенте облигаций, выпущенных с целью предоставления субординированного займа кредитной организации, облигаций субординированного облигационного займа кредитной организации (далее соответственно – субординированные облигации, эмитент).	Указывается следующая информация об эмитенте: полное фирменное наименование эмитента; место нахождения эмитента; личный закон эмитента.
2.	Информация о размещении субординированных облигаций (предоставляется в случае совершения сделки по отчуждению субординированных облигаций на этапе их размещения)	Указывается информация о размещении субординированных облигаций в виде ссылки на страницу в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», на которой осуществляется опубликование информации о размещении субординированных облигаций.
3.	Информация о правах владельцев субординированных облигаций	Указывается следующая информация о правах владельцев субординированных облигаций в соответствии с решением о выпуске субординированных облигаций или документом, составленным в соответствии с личным законом иностранного эмитента

		<p>и содержащим описание прав, предоставляемых (закрепляемых, удостоверяемых) субординированными облигациями (далее – эмиссионные документы):</p> <p>право на получение от эмитента в предусмотренный субординированными облигациями срок номинальной стоимости (части номинальной стоимости) субординированных облигаций либо получения иного имущественного эквивалента;</p> <p>право на получение процентного (купонного) дохода по субординированным облигациям (с указанием размера такого дохода в процентах годовых и периодичности выплат) либо иных имущественных прав.</p>
4.	<p>Информация об обеспечении по субординированным облигациям, исполнение обязательств по которым зависит от условий договора российского или иностранного эмитента о предоставлении субординированного займа кредитной организации</p>	<p>Указывается следующая информация об обеспечении по субординированным облигациям:</p> <p>вид предоставляемого обеспечения;</p> <p>сведения о лице, предоставившем обеспечение;</p> <p>сведения о правах владельцев субординированных облигаций, возникающих из предоставляемого обеспечения.</p>
5.	<p>Информация о размере дохода, выплачиваемого по каждой субординированной облигации, или порядке его определения, о порядке и сроках (дате) выплаты дохода по субординированным облигациям или порядке его (ее) определения.</p>	<p>Указывается следующая информация в соответствии с эмиссионными документами:</p> <p>размер дохода, выплачиваемого по каждой субординированной облигации, включая размер дохода по каждому купону (в рублях, иностранной валюте), или порядок его определения;</p> <p>описание порядка выплаты дохода по субординированным облигациям и срок (дата) выплаты указанного дохода или порядок его (ее) определения.</p>
5.1.	<p>Информация о наличии права кредитной организации отказаться в одностороннем порядке от уплаты процентов по договору субординированного займа (облигационного займа) в соответствии с частью третьей статьи 25<sup>1</sup> Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (в редакции Федерального закона от 3 февраля 1996 года № 17-ФЗ) (Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР, 1990, № 27, ст. 357; Собрание законодательства Российской Федерации,</p>	<p>Указывается информация о наличии в договоре субординированного займа кредитной организации, в целях предоставления которого российским или иностранным эмитентом выпущены субординированные облигации (далее – договор субординированного займа), или в условиях субординированного облигационного займа положений, предусматривающих случаи, в которых кредитная организация имеет право отказаться в одностороннем порядке от уплаты процентов по договору субординированного займа (облигационного займа) в соответствии с частью четвертой статьи 25<sup>1</sup> Федерального закона «О банках и банковской деятельности», а также приводится краткое описание указанных положений в случае их наличия.</p>

<p>1996, № 6, ст. 492; 1998, № 31, ст. 3829; 1999, № 28, ст. 3459, ст. 3469; 2001, № 26, ст. 2586; № 33, ст. 3424; 2002, № 12, ст. 1093; 2003, № 27, ст. 2700; № 50, ст. 4855; № 52, ст. 5033, ст. 5037; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3233; 2005, № 1, ст. 18, ст. 45; № 30, ст. 3117; 2006, № 6, ст. 636; № 19, ст. 2061; № 31, ст. 3439; № 52, ст. 5497; 2007, № 1, ст. 9; № 22, ст. 2563; № 31, ст. 4011; № 41, ст. 4845; № 45, ст. 5425; № 50, ст. 6238; 2008, № 10, ст. 895; 2009, № 1, ст. 23; № 9, ст. 1043; № 18, ст. 2153; № 23, ст. 2776; № 30, ст. 3739; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6428; 2010, № 8, ст. 775; № 27, ст. 3432; № 30, ст. 4012; № 31, ст. 4193; № 47, ст. 6028; 2011, № 7, ст. 905; № 27, ст. 3873, ст. 3880; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6730; № 49, ст. 7069; № 50, ст. 7351; 2012, № 27, ст. 3588; № 31, ст. 4333; № 50, ст. 6954; № 53, ст. 7605, ст. 7607; 2013, № 11, ст. 1076; № 19, ст. 2317, ст. 2329; № 26, ст. 3207; № 27, ст. 3438, ст. 3477; № 30, ст. 4084; № 40, ст. 5036; № 49, ст. 6336; № 51, ст. 6683, ст. 6699; 2014, № 6, ст. 563; № 19, ст. 2311; № 26, ст. 3379, ст. 3395; № 30, ст. 4219; № 40, ст. 5317, ст. 5320; № 45, ст. 6144, ст. 6154; № 49, ст. 6912; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 37; № 17, ст. 2473; № 27, ст. 3947, ст. 3950; № 29, ст. 4355, ст. 4357, ст. 4385; № 51, ст. 7243; 2016, № 1, ст. 23; № 15, ст. 2050; № 26, ст. 3860; № 27, ст. 4294, ст. 4295; 2017, № 14, ст. 2000; № 18, ст. 2661, ст. 2669; № 25, ст. 3596; № 30, ст. 4456; № 31, ст. 4754, ст. 4830; 2018, № 1, ст. 66) (далее – Федеральный закон «О банках и банковской деятельности»).</p>	
---	--



6.	Информация о сроке и форме погашения субординированных облигаций.	Указывается информация о сроке и форме погашения субординированных облигаций с приведением описания положений эмиссионных документов, определяющих такие срок и форму.
7.	Информация о досрочном погашении субординированных облигаций (при наличии)	Указывается следующая информация о досрочном погашении субординированных облигаций: в случае если возможность досрочного погашения субординированных облигаций предусмотрена эмиссионными документами, указывается стоимость (порядок определения стоимости), порядок и условия досрочного погашения субординированных облигаций; в случае если возможность досрочного погашения субординированных облигаций эмиссионными документами не предусмотрена, указывается на это обстоятельство.
8.	Информация о конвертации субординированных облигаций.	Указывается следующая информация о конвертации субординированных облигаций: в случае если субординированные облигации являются конвертируемыми, указывается наличие возможности их конвертации, а также условия и порядок такой конвертации; в случае если субординированные облигации не являются конвертируемыми, указывается на это обстоятельство.
9.	Информация о порядке удовлетворения требований кредиторов по субординированному облигационному займу, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по субординированному облигационному займу, в случае несостоятельности (банкротства) кредитной организации, являющейся эмитентом субординированных облигаций.	Указывается следующая информация о порядке удовлетворения требований кредиторов по субординированному облигационному займу, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по субординированному облигационному займу: последовательное описание действий кредитной организации, являющейся эмитентом субординированных облигаций, в случае наступления ее несостоятельности (банкротства), а также информация о действиях, которые необходимо совершить владельцам субординированных облигаций, и их правах в указанном случае; указание на то, что в силу статьи 189 <sup>95</sup> Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2004, № 35, ст. 3607; 2005, № 1, ст. 18, ст. 46; № 44, ст. 4471; 2006, № 30, ст. 3292; № 52, ст. 5497; 2007, № 7, ст. 834; № 18, ст. 2117; № 30, ст. 3754; № 41, ст. 4845; № 49, ст. 6079; 2008, № 30, ст. 3616; № 49, ст. 5748; 2009, № 1, ст. 4, ст. 14; № 18, ст. 2153; № 29, ст. 3632; № 51, ст. 6160; № 52, ст. 6450; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4188, ст. 4196; 2011, № 1, ст. 41; № 7, ст. 905; № 19, ст. 2708; № 27, ст. 3880; № 29, ст. 4301; № 30, ст. 4576; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7015, ст. 7024, ст. 7040, ст. 7061, ст. 7068; № 50, ст. 7351, ст. 7357; 2012, № 31, ст. 4333; № 53, ст. 7607, ст.

		7619; 2013, № 23, ст. 2871; № 26, ст. 3207; № 27, ст. 3477, ст. 3481; № 30, ст. 4084; № 51, ст. 6699; N 52, ст. 6975, ст. 6984; 2014, № 11, ст. 1095, ст. 1098; N 30, ст. 4217; N 49, ст. 6914; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 10, ст. 11, ст. 29, ст. 35; № 27, ст. 3945, ст. 3958, ст. 3967, ст. 3977; № 29, ст. 4350, ст. 4355, ст. 4362; 2016, № 1, ст. 11, ст. 27, ст. 29; № 23, ст. 3296; № 26, ст. 3891; № 27, ст. 4225, ст. 4237, ст. 4293, ст. 4305; 2017, № 1, ст. 29; № 18, ст. 2661; № 25, ст. 3596; № 31, ст. 4767, ст. 4815, ст. 4830; № 48, ст. 7052; 2018, № 1, ст. 54; № 11, ст. 1588) требования по субординированному облигационному займу, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по субординированному облигационному займу удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов кредитной организации.
10.	Информация о рисках, связанных с приобретением субординированных облигаций.	<p>Указывается следующая информация о рисках, связанных с приобретением субординированных облигаций:</p> <p>информация об отсутствии гарантированного дохода и высокой степени риска владельцев субординированных облигаций, в случае реализации которого такие владельцы могут лишиться части или всех своих инвестиций, в том числе в связи с возможностью прекращения обязательств кредитной организации по возврату суммы основного долга по условиям субординированного облигационного займа и обязательств по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по субординированному облигационному займу на основании требований части пятой статьи 25<sup>1</sup> Федерального закона «О банках и банковской деятельности»;</p> <p>информация об ограничениях прав владельцев субординированных облигаций иностранного эмитента, в случае если такие ограничения предусмотрены эмиссионными документами иностранного эмитента;</p> <p>сведения о наличии случаев, в которых иностранный эмитент не обязан информировать владельца субординированных облигаций о неисполнении таким эмитентом обязательств по субординированным облигациям, включая обязательства по осуществлению купонным купонных выплат, в случае если эмитенту не поступили доходы по договору субординированного займа, если указанные случаи предусмотрены эмиссионными документами иностранного эмитента.</p>
11.	Дополнительная информация о субординированных облигациях иностранного эмитента.	Указывается следующая дополнительная информация о субординированных облигациях иностранного эмитента:

		<p>минимальное количество приобретаемых субординированных облигаций иностранного эмитента, в случае если такое минимальное количество установлено эмиссионными документами иностранного эмитента;</p> <p>в случае если организатором торговли принято решение о допуске субординированных облигаций иностранного эмитента к торгам, указывается ссылка на уведомление о рисках, связанных с приобретением таких субординированных облигаций, размещенное на сайте организатора торговли в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с пунктом 21<sup>5</sup> статьи 51<sup>1</sup> Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2001, № 33, ст. 3424; 2002, № 52, ст. 5141; 2004, № 31, ст. 3225; 2005, № 25, ст.2426; 2006, № 1, ст. 5; № 17, ст. 1780; № 31, ст. 3437; 2007, № 1, ст. 45; № 22, ст. 2563; № 41, ст. 4845; № 50, ст.6247, 6249; 2009, № 16, ст. 2154, № 48, ст. 5731; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; № 41, ст. 5193; 2011, № 7, ст. 905; № 23, ст. 3262; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040; № 50, ст. 7357; 2012,; № 53, ст. 7607; 2013, № 26, ст. 3207; № 30, ст. 4084; № 51, ст. 6699; 2014, № 30, ст. 4219; 2015, № 1, ст. 13; № 14, ст. 2022; № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4348, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 50, ст. 81; № 27, ст. 4225; 2017, № 25, ст. 3592; № 27, ст. 3925; № 30, ст. 4444; № 48, ст. 7052; 2018, № 1, ст. 65, ст. 70).</p>
--	--	---

## **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

### **к проекту указания Банка России «О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов, а также о требованиях к порядку предоставления информации, связанной с совершением сделок с такими ценными бумагами и заключением договоров, являющихся такими производными финансовыми инструментами»**

Банк России разработал проект указания Банка России «О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов, а также о требованиях к порядку предоставления информации, связанной с совершением сделок с такими ценными бумагами и заключением договоров, являющихся такими производными финансовыми инструментами» (далее – Проект).

Проект подготовлен в соответствии с установленными пунктом 13 статьи 44 Федерального закона от 22 апреля 1996 года №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» полномочиями Банка России определять ценные бумаги и производные финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов, а также устанавливать требования к порядку предоставления информации, связанной с совершением сделок с такими ценными бумагами и заключением договоров, являющихся такими производными финансовыми инструментами.

Проект разработан с целью обеспечения надлежащей защиты интересов инвесторов с учетом рисков совершения операций с высокорисковыми финансовыми инструментами посредством ограничения доступа неквалифицированных инвесторов к совершению сделок с выпущенными иностранными эмитентами с целью предоставления субординированных займов кредитной организации, и иными облигациями, исполнение обязательств по которым зависит от условий договора российского или иностранного эмитента о предоставлении

субординированного займа кредитной организации, а также облигациями субординированных облигационных займов кредитных организаций, предусмотренных статьей 25<sup>1</sup> Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», и заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базовым (базисным) активом которых являются такие субординированные облигации либо наступление обстоятельства, свидетельствующего о неисполнении или ненадлежащем исполнении одной или несколькими кредитными организациями своих обязанностей по договорам субординированного займа, кредита либо депозита.

Проект направлен также на установление порядка информирования квалифицированного инвестора о характеристиках указанных облигаций и о рисках, связанных с приобретением таких облигаций.

Действие нормативного акта Банка России будет распространяться на квалифицированных инвесторов, являющихся таковыми в соответствии с пунктами 2, 4, 5 статьи 51<sup>2</sup> Федерального закона «О рынке ценных бумаг» или признанных квалифицированными инвесторами в соответствии с Указанием Банка России от 29 апреля 2015 года № 3629-У «О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами».

Указание подлежит официальному опубликованию и вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

Предложения и замечания по Проекту принимаются с 27.07.2018 по 09.08.2018 по адресу электронной почты [kirsanovaka@cbr.ru](mailto:kirsanovaka@cbr.ru). Ответственное структурное подразделение Банка России – Служба по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг.